

Protokoll från årsstämman med aktieägarna i Troax Group AB (publ) den 10 maj 2016 i Hillerstorp
Minutes from annual general meeting of the shareholders of Troax Group AB (publ) on 10 May 2016 in Hillerstorp

Deltagande aktieägare:

Participating Shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Lennart Sundén hälsade på styrelsens vägnar aktieägarna välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

Lennart Sundén welcomed the shareholders on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

§ 2

Lennart Sundén utsågs till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att han utsett Ola Österberg till protokollförare.

Lennart Sundén was appointed as chairman of the meeting. The chairman reported that he had appointed Ola Österberg as keeper of the minutes.

Godkändes att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster deltog som åhörare vid stämman.

The general meeting approved that a number of shareholders not having notified the company of their intention to participate in the meeting and guest participated in the meeting as listeners.

§ 3

Röstlängden lästes upp och stämman godkände densamma.

The voting list was presented and the meeting approved the same.

Vid stämman var 12 956 394 aktier anmälda och representerade, vilket utgör 64,78 % av det totala antalet aktier och antalet röster i bolaget.

At the general meeting, 12 956 394 shares were registered and represented, corresponding to 64,78 % of the total number of shares and votes in the company.

§ 4

Dagordningen för stämman godkändes.

The agenda for the meeting was approved.

§ 5

Det beslutades att utse Ulf Hedlundh att justera dagens protokoll jämte stämмоordföranden. Ulf Hedlundh utsågs till rösträknare i händelse av votering.

It was resolved to appoint Ulf Hedlundh to certify the minutes in addition to the chairman of the meeting. Ulf Hedlundh was appointed as teller in the event of voting.



§ 6

Ordföranden redogjorde för att kallelse till dagens stämma hade publicerats på bolagets hemsida 2016-04-06 och i Post- och Inrikes Tidningar 2016-04-08. Dessutom har information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet 2016-04-08. Därmed konstaterades att kallelse skett i enlighet med lag och bolagsordning.

The chairman informed that the notice of the general meeting had been published at the company's website 2016-04-06 and in Post- och Inrikes Tidningar on 2016-04-08. Information of the notice had also been published in Svenska Dagbladet on 2016-04-08. It was noted that notice has been made in accordance with law and the articles of association.

§ 7

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2015 konstaterades framlagda.

It was noted that the annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2015 had been presented.

§ 8

Bolagets verkställande direktör, Thomas Widstrand, höll ett anförande och aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The company's managing director, Thomas Widstrand, held a presentation and the shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 9a

Det beslutades att fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

§ 9b

Det beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen. Årsstämman beslutade om utdelning om 3 kr per aktie, 60 MSEK eller ca 6,5 MEUR och att resterande fritt eget kapital ska överföras i ny räkning. Årsstämman beslutade att avstämningsdag för utdelningen ska vara 12 maj 2016.

It was resolved to allocate the company's result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report. The AGM resolved on a dividend of SEK 3.00 per share, in total 60 MSEK, approximate 6,5 MEUR and that the remaining non-restricted equity be retained by the parent company. The AGM resolved that May 12, 2016 be the record day for dividend.

§ 9c

Det beslutades att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för det gångna verksamhetsåret.

It was resolved to discharge the directors of the board and the managing director from liability in relation to the company for the past year.



§ 10

Valberedningens ordförande Anders Mörck redogjorde för valberedningens arbete under året och aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The chairman of the nomination committee, Anders Mörck, accounted for the work of the nomination committee during the year and the shareholders were given the opportunity to ask questions.

§ 11

Beslutades att anta principer för valberedningen enligt Bilaga 1.

It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with Exhibit 1.

Beslutades att valberedningen inför årsstämman 2017 ska utgöras av Anders Mörck (ordf.), Investment AB Latour, Jan Särllvik, Nordea Fonder, Ulf Hedlundh, Svolder AB och Jan Svensson, blivande styrelseordförande.

It was resolved that the nomination committee for the annual general meeting 2017 shall consist of Anders Mörck (chairman), Investment AB Latour, Jan Särllvik, Nordea Fonder, Ulf Hedlundh, Svolder AB and Jan Svensson, to be appointed chairman of the board.

§ 12

Beslutades att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

It was resolved that the board of directors shall consist of six directors without deputy directors.

§ 13

Beslutades att bolaget ska ha ett revisionsbolag utan suppleant som revisor.

It was resolved that the company shall have one auditing firm without deputy as auditor.

§ 14

Beslutades att styrelsearvode ska utgå med:

- 400.000 kronor till styrelsens ordförande och 200.000 kronor vardera till övriga av bolagsstämman utsedda styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget
- arvode för arbete i revisionsutskott och ersättningsutskott utgår med 50.000 kronor till ordföranden samt 25.000 kronor till övriga ledamöter.
- Det totala styrelsearvodet, exklusive avseende arbete i utskott, uppgår till 1.200.000 kronor.

Beslutades vidare att arvode till revisorerna ska betalas enligt godkänd räkning.

It was resolved that remuneration to the board shall be paid in accordance with the following:

- SEK 400,000 to the chairman of the board and SEK 200,000 to each of the other directors appointed by the general meeting and not being employees of the company;
- SEK 50,000 to the chairmen of the audit committee and the remuneration committee and SEK 25,000 to each of the other members of these committees.
- The total fees to the directors, including committee work, amount to SEK 1,200,000.

It was further resolved that remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved invoices.



§ 15

Till styrelseledamöter valdes Jan Svensson, Per Borgwall, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand, Curt Germundsson (samtliga omval) och Eva Nygren (nyval). Noterades att Lennart Sundén och Peter Möller har avböjt omval. Valberedningens ordförande Anders Mörck redogjorde för föreslagna ledamöters övriga uppdrag.

Jan Svensson, Per Borgwall, Anna Stålenbring, Thomas Widstrand, Curt Germundsson (all re-election) and Eva Nygren (new election) were elected as directors. It was noted that Lennart Sundén and Peter Möller have declined re-election. The chairman of the nomination committee, Anders Mörck, accounted for other engagements of the proposed directors.

Jan Svensson valdes till styrelsens ordförande.

Jan Svensson was elected as chairman of the board of directors.

§ 16

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till bolagets revisor för perioden fram till årsstämman 2017. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att auktoriserade revisorn Magnus Brändström kommer att utses till huvudansvarig för revisionen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB was re-elected as company auditor until the annual general meeting 2017. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB have notified the company that the authorised auditor Magnus Brändström will be responsible for the audit.

§ 17

Det beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.
It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Exhibit 2.

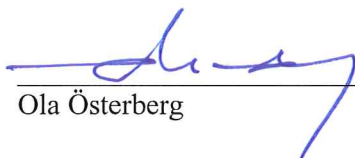
§ 18

Eftersom inga ytterligare frågor hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

As no further matters had been referred to the general meeting of the shareholders the meeting was closed.

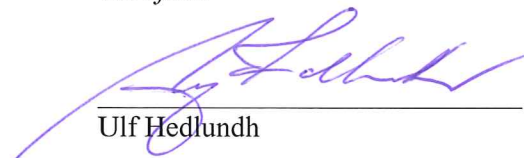
Vid protokollet:

At the minutes:


Ola Österberg

Justeras:

Certified:


Ulf Hedlundh

Justeras:

Certified:


Lennart Sundén

Röstlängd till Bolagsstämman Troax Group AB 2016-05-10

Förnamn	Efternamn	Närvaro (1)	Antal aktier på stämman	Röstandel på stämman	Röstandel av totalt antal aktier	Bidragen	Ombud	Fullmakt	Avböckad mot Bolagsstämmo-aktieboken
Investment AB Latour		Ja	6 020 000	46,46%	30,10%		Anders Mörk	Ja	ja
Svolder AB		Ja	1 732 411	13,37%	8,66%		Ulf Hedlundh	Ja	ja
Spiltan aktiefonder Dalarna		Ja	15 723	0,12%	0,08%		Niklas Larsson	Ja	ja
Spiltan aktiefonder Stabil		Ja	248 040	1,91%	1,24%		Niklas Larsson	Ja	ja
Spiltan aktiefonder Sverige		Ja	396 556	3,06%	1,98%		Niklas Larsson	Ja	ja
Spiltan aktiefonder Småland		Ja	263 017	2,03%	1,32%		Niklas Larsson	Ja	ja
Placeringsfond SM Bolagsfond Norden		Ja	1 234 960	9,53%	6,17%		Jan Särhvik	Ja	ja
Nordea Småbolagsfond Sverige		Ja	871 810	6,73%	4,36%		Jan Särhvik	Ja	ja
Nordea 1 Sicav		Ja	59 529	0,46%	0,30%		Jan Särhvik	Ja	ja
TR European Growth Trust PLC		Ja	242 031	1,87%	1,21%		Hampus Wikerstål	Ja	ja
Norges Bank		Ja	351 309	2,71%	1,76%		David Ericsson	Ja	ja
Aktiespararna		Ja	1	0,00%	0,00%		Jan-Åke Karlsson	Ja	ja
Backstig	Anders	Ja	75	0,00%	0,00%			Ja	ja
Bengtsson	Anne-Britt	Ja	200	0,00%	0,00%	Rolf Bengtsson		Ja	ja
Fläring	Sune	Ja	7	0,00%	0,00%	En gäst anmäld		Ja	ja
Fredriksson	Hans	Ja	50	0,00%	0,00%			Ja	ja
Grevelius	Sven	Ja	5 000	0,04%	0,03%			Ja	ja
Henningsson	Stefan	Ja	3 000	0,02%	0,02%			Ja	ja
Hilding	Mats	Ja	75	0,00%	0,00%			Ja	ja
Håkansson	Bength	Ja	2 313	0,02%	0,01%			Ja	ja
Kardetoft	Ingvar	Ja	25	0,00%	0,00%			Ja	ja
Kjell	Anders	Ja	2 000	0,02%	0,01%			Ja	ja
Liljegen	Jeanette	Ja	75	0,00%	0,00%			Ja	ja
Lindeberg	Lennart	Ja	195 230	1,51%	0,98%			Ja	ja
Rydqvist	Jonas	Ja	3 049	0,02%	0,02%			Ja	ja
Stålenbring	Anna	Ja	3 000	0,02%	0,02%			Ja	ja
Sunden	Lennart	Ja	157 573	1,22%	0,79%			Ja	ja
Svensson	Jan	Ja	75	0,00%	0,00%			Ja	ja
Widstrand	Thomas	Ja	1 149 260	8,87%	5,75%	Lennart Nilsson och Stefan Lundgren		Ja	ja
Totalt Anmälda			12 956 394	100,00%	64,78%				
Totalt antal aktier i bolaget			20 000 000						

**FULLSTÄNDIGT FÖRSLAG AVSEENDE INRÄTTANDE AV OCH PRINCIPER FÖR
VALBEREDNING
COMPLETE PROPOSAL REGARDING ESTABLISHMENT OF AND PRINCIPLES FOR A
NOMINATION COMMITTEE**

Principer för valberedningen
Principles for the nomination committee

1. Valberedningens ställning
Role of the nomination committee

1.1 Bolaget skall ha en valberedning med enda uppgift att bereda och lämna förslag till stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning skall föreslå:

The Company shall have a nomination committee with the sole task of preparing and proposing decisions to the shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the following year's nomination committee. The nomination committee is to propose:

- ordförande vid årsstämma;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor;
- kandidater till ledamöter av valberedningen; och
- principer för valberedningen.
- *the chairman of the annual general meeting;*
- *candidates for the post of chairman and other directors of the board;*
- *fees and other remuneration to each director;*
- *fees to members of committees within the board;*
- *election and remuneration of the Company auditor;*
- *candidates for the members of the nomination committee; and*
- *principles for the nomination committee.*

1.2 Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.

The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution.

1.3 Valberedningens ledamöter skall, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägares intressen.

Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

2. Ledamöter av valberedningen
Members of the nomination committee

2.1 Valberedningen skall bestå av fyra ledamöter, av vilka tre skall vara representanter för Bolagets största aktieägare och den fjärde skall vara styrelseordföranden.

The nomination committee shall consist of four members, of whom three shall be representatives of the Company's largest shareholders and the fourth shall be the chairman of the board.

2.2 Årsstämman skall utse ledamöter av nästkommande års valberedning.
The annual general meeting shall appoint the members of the following year's nomination committee.

2.3 Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, skall valberedningens ordförande representera den största aktieägaren. Styrelsens ordförande skall aldrig vara valberedningens ordförande.
Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be the representative of the largest shareholder. The chairman of the board shall never be the chairman of the nomination committee.

2.4 Om en aktieägare som har utsett en representant i valberedningen upphör att vara en av Bolagets tre största aktieägare under året, skall den representanten som valts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället skall en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock skall inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än tre månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.
If a shareholder who is represented on the nomination committee ceases to be one of the Company's three largest shareholders during the year, the member appointed to represent such shareholder shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the three largest shareholders shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than three months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.

2.5 Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i punkten 2.4, skall den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, skall ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.
If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment, for reasons other than set out in item 2.4, the shareholder who is represented by such member shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

3. Ledamöters offentliggörande ***Announcement of the nomination committee members***

3.1 Styrelsens ordförande skall tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som de representerar, offentliggörs på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.
The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders they are representing, are announced on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.

3.2 Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, skall valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, offentliggörs på hemsidan.

If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.

4. Förslag till valberedningen

Proposals to the nomination committee

4.1 Aktieägare skall ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen skall tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information skall offentliggöras på Bolagets hemsida. *Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information will be announced on the Company's website.*

4.2 Styrelsens ordförande skall, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete. *The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.*

5. Förslag av valberedningen

Proposals by the nomination committee

5.1 Valberedningen skall, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen skall ha en, utifrån Bolagets verksamhet, utvecklingskedje och andra relevanta omständigheter, lämplig sammansättning. Styrelseledamöterna skall sammantaget utvisa mångfald och bredd avseende kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund.

When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background.

5.2 Valberedningen skall tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val skall äga rum.

The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.

5.3 I anslutning till att kallelse utfärdas skall valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör skall detta särskilt motiveras.

When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.

Valberedningen skall tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:

- ålder samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten skall anses som icke oberoende, skall valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
- *age, principal education and work experience;*
- *any work performed for the Company and other significant professional commitments;*
- *any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;*
- *whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and*
- *in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.*

6. Valberedningens redogörelse för sitt arbete *Account of the work of the nomination committee*

- 6.1 Vid årsstämman skall minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.
All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.
- 6.2 Valberedningen skall vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val skall äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som 5.1 sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet i 5.1 om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.
The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in 5.1. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in 5.1 to strive for an equal gender distribution.

7. Arvoden och kostnader *Fees and Costs*

- 7.1 Bolaget skall inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen.
No fee shall be payable by the Company to any member of the nomination committee.
- 7.2 Bolaget skall bära alla skäligena kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant

erfarenhet och Bolaget skall stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget skall även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.

The Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.

8. Sekretess Confidentiality

8.1 En ledamot av valberedningen får inte obehörigen röja för någon vad han/hon har erfarit under hans/hennes uppdrag som ledamot av valberedningen. Tystnadsplikten omfattar muntlig såväl som skriftlig information och gäller även efter det att uppdraget har upphört.

A member of the nomination committee may not unduly reveal to anyone what he/she has learned during the discharge of his/her assignment as a nomination committee member. The duty of confidentiality applies to oral as well as written information and applies also after the assignment has terminated.

8.2 En ledamot av valberedningen skall bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande skall en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.

A nomination committee member shall store all confidential materials that he/she receives by reason of the nomination committee assignment in a manner so that the materials are not accessible to third parties. After the assignment has terminated, a nomination committee member shall hand over to the chairman of the board all confidential materials that the nomination committee member has received in his/her capacity as nomination committee member and still has in his/her possession, including any copies of the materials, to the extent reasonably possible taking into account inter alia technical aspects.

8.3 Valberedningens ordförande får göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Ingen annan ledamot av valberedningen får göra några uttalanden till media eller i övrigt uttala sig offentligt avseende Bolaget och koncernen, såvida inte styrelsens ordförande har lämnat tillstånd därtill. Eventuella uttalanden skall stödjas av en majoritet i valberedningen.

The chairman of the nomination committee may make public statements about the work of the nomination committee. No other nomination committee member may make statements to the press or otherwise make public statements regarding the Company and the Company group unless the chairman of the board has given permission thereto.

* * * * *

Ersättningsutskottets rekommendation angående bolagets efterlevande av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare

Utvärdering av Troax Group AB (publ) ersättningar till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare enligt punkt 9.1 i Svensk kod för bolagsstyrning.

Under räkenskapsåret 28 maj – 31 december 2015 har Ersättningsutskottet bestått av Jan Svensson och Peter Möller. Antalet är en avvikelse ifrån Koden, men motiveras av bolagets storlek och komplexitet. För tiden intill 28 maj sköttes denna fråga av styrelsen i sin helhet. Utskottet har sammanträtt en gång. Ersättningsutskottet har behandlat frågor om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen, beslut om ersättning till VD och i samråd med VD om ersättning till övriga ledande befattningshavare.

Utskottet har också följt upp och utvärderat pågående och avslutade program för rörlig ersättning samt tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Målsättning

Trox Group eftersträvar att erbjuda en total ersättning som är sådan att den förmår attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare.

Rörlig kontant ersättning

Utöver fast grundlön kan bolagsledningen erhålla rörlig ersättning, vilken kan uppgå till högst 50 % av fast lön.

Den rörliga kontanta ersättningen ska baseras på årligen fastställda mål knutna till Troax Groups finansiella utveckling och har under räkenskapsåret bestått av mål relaterade till bolagets resultat, rörelsekapitalet i förhållande till nettomsättningen samt nettoomsättningens tillväxt.

Långsiktigt incitamentsprogram

Under räkenskapsåret 2015 har Troax Group inte haft något långsiktigt incitamentsprogram.

Riktlinjer för lön och annan ersättning

Ersättningsutskottet utvärderar löpande efterlevnaden av riktlinjerna för ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare. Beslutsunderlag inhämtas från verkställande direktören och CFO. För att bedöma om löner och ersättningar är marknadsmässiga görs även jämförelser med relevanta bolag, branscher och marknader.

Ersättningsutskottets bedömning

Ersättningsutskottet har i sin utvärdering bedömt att ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i bolaget ger förutsättningar för en total ersättning som är rimlig och konkurrenskraftig och därigenom förmår attrahera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet har också konstaterat att de av årsstämman 2015 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare dels har varit ändamålsenliga, dels har följts. Möjligheten att avvika från riktlinjerna om det finns särskilda skäl har sålunda inte utnyttjats. Detta framgår även av revisorns yttrande enligt aktiebolagslagen 8:54.

Hillerstorp i mars 2016

Styrelsen i Troax Group AB (publ)

